

Personal Property Security Registration System


CA20N
CC
-2036

A consumer's guide



Ontario

Ministry of
Consumer and
Commercial
Relations



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

What is the Personal Property Security Registration (PPSR) system?

The PPSR system records and reproduces information concerning consumer and business loans where goods and other personal property are used as collateral to secure loans. For example, a person buys a car and borrows money from a bank to pay for it. The borrower and the bank enter into an agreement giving the bank rights to the car if the borrower does not repay the loan. The system also records and reproduces information concerning repair and storage liens. For further information about these liens, please obtain *A Guide to the Repair and Storage Liens Act*.

How does the PPSR system work?

Lenders and borrowers enter into what are called “security agreements”. The lender registers a “notice” of the agreement in the PPSR system. This is done by completing and submitting a document called a “financing statement” to the Personal Property Registration Branch of the Ministry of Consumer and Commercial Relations. The information is then recorded by the branch in a computer file and is available for searching by potential lenders and buyers. Within 30 days of registering the financing statement, the lender must provide the borrower with details of the registration. If there is an error in the registration, the borrower should advise the lender so that a correction can be made.

What information is included in a financing statement?

Since the financing statement is a notice, only essential information relating to the loan is required. In the case of a consumer car loan this would include: the borrower’s name, address and date of birth, the lender’s name and business address, the registration period, classification of the collateral as consumer goods, initial amount of the loan, maturity date and description of the car including motor vehicle identification number (VIN).

How important is the name and date of birth on the registration?

There are now more than five million registrations in the PPSR system. The key identifiers for individual borrowers are name and date of birth. The name must include the first given name, the initial of the second given name (if any) and the surname. There are many people in Ontario with identical or similar names and the date of birth is one of the best ways to precisely identify a person.

How long is the information retained in the PPSR system?

Lenders select the time period for registration. Business loans may be registered for as long as 25 years, or for a perpetual period. In the case of consumer loans, lenders can register only for up to five years at a time. When a consumer loan is repaid, the lender is required to register a “discharge” within 30 days. If a lender fails to do so, the borrower can send the lender a written notice requiring the lender to pay the borrower \$500 and any damages resulting from the failure to discharge. The branch will remove a discharged registration 60 days later. If no discharge is registered, the registration will remain in the PPSR system until the end of the registration period.

Why should you do a search?

Before buying a used car or other used goods, consumers should do a PPSA search to protect themselves financially. For example, a search may indicate that the seller or a previous owner has obtained a loan and that the lender may have rights in a used car that a consumer intends to buy. If so, the search results will enable the consumer to contact the lender to confirm whether or not the loan is still in effect, and to obtain further details. If the loan has been repaid, the buyer should insist that the seller require the lender to promptly register a discharge before the sale is completed. However, if there is an outstanding loan, the consumer may either decide against completing the sale or require the seller to arrange for payment of the loan as well as registration of a discharge.

If a lender has rights in the used car and a search is not done, the car could later be seized if the borrower fails to repay the loan. (Note: a search is not required when buying a new car or other new goods from a dealer. Consumers also do not need to search when buying a

used car from a registered motor vehicle dealer in Ontario unless the car is worth more than \$10,000. In that case, a VIN search should be done to determine if any previous owner gave a lender rights in the car.)

Where do I search?

Searches can be done in Toronto at 393 University Avenue, 3rd Floor. Outside Toronto, contact your local land registry office to find the closest office where you can do a search. You may also submit a search request by mail, using an enquiry request form available at any of the offices that handle PPSR searches.

If you are buying a used car, what searches should you do?

A search should be done against both the vehicle identification number (VIN) and the name of the business or individual who is selling the car. As well, it is wise to search the name of any known previous owners.

How do you do a VIN search?

The VIN is the identification number affixed to the car by the manufacturer and is usually located on the dashboard. The VIN should be obtained directly from the car as the VIN set out on the vehicle permit may be incorrect. If there is any difference between the two numbers, a search should be done against both. A searcher may select an identical VIN search or a similar VIN search. The identical VIN search will disclose only those registrations which set out the exact VIN searched. The similar VIN search will disclose registrations with a VIN which the PPSR system determines is similar in addition to registrations with the exact VIN.

What information is required to do a search against a business name?

The appropriate legal name of the business must first be determined. For example, if the business is a corporation, the incorporated name should be searched. In the case of a partnership, a search should be done against the registered partnership name. If a company or individual carries on business under a trade name, it is wise to also search against the trade name. A search may disclose some registrations which

set out business names which the PPSR system determines are similar to the name searched in addition to registrations with the exact name.

What information is needed to search against an individual's name?

There are two types of individual name searches. You may request that either an individual specific or an individual non-specific search be done. You must supply the first given name, initial of second given name (if any) and surname and date of birth of an individual to do an individual specific search. This information should be verified against an official document such as a birth certificate, change of name certificate or certificate of Canadian citizenship. A non-specific search requires only the first given name and surname. This search should be done when a consumer does not know the individual's birthdate or second given name or wants to lessen the risk of missing a registration due to an error. The results for both types of searches will disclose only registrations which set out the exact name (and birthdate for a specific search) which is searched.

For further information about the PPSR system, you may obtain a copy of a Registration and Enquiry Guide, which is available in the Toronto office or at the 48 land registry offices which provide PPSA searches.

enregistrés portant des numéros identiques, les enregistrés qui renferment des numéros que le système considère comme similaires au numéro demandé.

Que faut-il savoir pour effectuer une recherche à partir d'une raison sociale?

Il faut d'abord trouver la raison sociale officielle de l'entreprise. Ainsi, dans le cas d'une compagnie, il faut connaître la dénomination sociale figurant dans ses statuts. Dans le cas d'une société en nom collectif, il faut trouver la raison sociale officielle de la société. Si l'entreprise ou le particulier affiche aussi un nom commercial, il est prudent de faire également une recherche à partir de ce nom. Le système ESM transmet, outre les enregistrés comportant la raison sociale exacte demandée, les enregistrés comportant une raison sociale qu'il considère comme semblable.

Que faut-il savoir pour effectuer une recherche à partir du nom d'un particulier?

Il y a deux types de recherches qui peuvent être effectuées à partir du nom d'un particulier : la recherche à partir de renseignements précis et celle à partir de renseignements non précis. Pour faire une recherche à partir de renseignements précis, il faut fournir le premier prénom, l'initiale du deuxième prénom (s'il y a lieu), le nom de famille et la date de naissance de la personne. Il faut détenir ces renseignements d'une source sûre comme un certificat de naissance, un certificat de changement de nom ou un certificat de citoyenneté canadienne. La recherche à partir de renseignements non précis ne nécessite que le premier prénom et le nom de famille de la personne. On la choisit lorsque l'on ne connaît pas la date de naissance ou le deuxième prénom de la personne ou lorsque l'on veut réduire le risque de ne pas obtenir certains enregistrés en raison d'une erreur. Dans les deux cas, seuls sont relevés les enregistrés qui comportent le nom exact (et la date de naissance exacte dans le cas d'une recherche à partir de renseignements précis) à partir duquel on effectue la recherche.

Pour en savoir davantage sur le système ESM, on peut se procurer le Guide pour l'enregistrement et la recherche des sûretés mobilières au bureau de Toronto ou à l'un des 48 bureaux d'enregistrement immobilier qui offrent des services de recherche dans le système ESM.

Si le consommateur ne consulte pas le système et que le prêteur a toujours des droits sur la voiture, le prêteur pourrait saisir cette voiture plus tard si son emprunteur ne le rembourse pas. (N.B. : Il n'est pas nécessaire de consulter le système à l'achat d'un véhicule neuf ou d'un autre bien neuf chez un marchand. Il est aussi inutile de le consulter avant d'acheter une voiture d'occasion à un commerçant de véhicules automobiles inscrit en Ontario si le véhicule en question vaut 10 000 \$ ou moins. S'il vaut plus, toutefois, il importe d'effectuer une recherche à partir du NIV pour vérifier si un propriétaire antérieur n'a pas déjà consenti à un prêteur des droits sur la voiture.)

Où puis-je consulter le système?

À Toronto, on peut consulter le système au 393, avenue University, 3^e étage. Dans les autres régions, le Bureau d'enregistrement immobilier de la région est en mesure d'indiquer le bureau le plus près où une recherche peut être effectuée. On peut aussi faire une demande par la poste en utilisant une formule de demande de renseignements que l'on peut se procurer dans tout bureau s'occupant des recherches dans le système ESM.

Si j'achète une voiture d'occasion, quel type de recherche dois-je effectuer?

Il faut effectuer une recherche à partir du numéro d'identification du véhicule (NIV) et du nom du commerce ou du particulier qui vend la voiture. Il est aussi prudent de faire une recherche à partir du nom des anciens propriétaires connus, s'il y a lieu.

Comment effectue-t-on une recherche à partir d'un NIV?

Le NIV est le numéro d'identification apposé sur le véhicule par son fabricant; il se trouve généralement sur le tableau de bord. Il faudrait le prendre directement de la voiture, car le NIV inscrit sur le certificat d'immatriculation peut être inexact. Si les deux numéros ne sont pas identiques, il faut effectuer une recherche à partir des deux. On peut demander au système de chercher un NIV identique ou un NIV similaire. La recherche d'un NIV identique ne révèle que les enregistrements comportant le NIV exact. La recherche d'un NIV similaire dévoile, outre les

Quelle importance le nom et la date de naissance ont-ils dans l'enregistrement?

Le système ESM renferme plus de cinq millions d'enregistrements. Les éléments permettant de retracer chacun des emprunteurs sont le nom et la date de naissance. Le nom comprend le premier prénom, l'initiale du deuxième prénom (s'il y a lieu) et le nom de famille. Beaucoup de personnes en Ontario portent des noms identiques ou similaires, et la date de naissance constitue l'un des meilleurs moyens de les différencier.

Combien de temps les renseignements sont-ils conservés dans le système?

C'est le prêteur qui décide. Un prêt à l'entreprise peut être enregistré pour une période allant jusqu'à 25 ans, ou encore à perpétuité. Dans le cas d'un prêt à la consommation, le prêteur ne peut choisir une durée de plus de cinq ans à la fois et lorsque la dette est acquittée, le prêteur est tenu d'enregistrer une mainlevée dans les 30 jours. Autrement, l'emprunteur a le droit, moyennant un avis écrit, de lui réclamer 500 \$, outre les dommages-intérêts occasionnés par l'omission. La Direction supprime l'enregistrement 60 jours après avoir enregistré la mainlevée. Si aucune mainlevée n'est déposée, l'enregistrement reste dans le système ESM jusqu'à la fin de la période d'enregistrement.

Pourquoi consulter le système?

Avant d'acheter une voiture ou tout autre bien de consommation d'occasion, il est à l'avantage du consommateur de consulter le système ESM pour se protéger financièrement. L'acheteur pourrait ainsi découvrir, par exemple, que le vendeur ou un propriétaire antérieur a contracté un prêt et que le prêteur a des droits sur le véhicule d'occasion en question. Dans ce cas, la recherche permettra au consommateur de communiquer avec le prêteur pour vérifier si l'emprunt est toujours impayé et pour obtenir des détails. Si l'emprunt a été remboursé, l'acheteur devrait insister pour que le vendeur demande au prêteur d'enregistrer promptement une mainlevée avant la conclusion de la vente. En revanche, si le prêt est impayé, le consommateur peut décider de ne pas conclure la vente, ou encore demander au vendeur de prendre des arrangements en vue du remboursement de l'emprunt et de l'enregistrement d'une mainlevée.

Qu'est-ce que le système d'enregistrement

des sûretés mobilières (ESM)?

Le système ESM conserve et reproduit des renseignements concernant les prêts à la consommation et les prêts à l'entreprise pour lesquels des objets ou d'autres biens meubles ont été grevés. Par exemple, si une personne contracte un emprunt pour acheter une voiture, cette personne consentira à la banque des droits sur la voiture afin de protéger la banque en cas de non-remboursement de la dette. Le système conserve et reproduit également des informations sur les privilèges des réparateurs et des entrepreneurs. Pour en savoir davantage sur cette dernière question, consulter le Guide de la Loi sur le privilège des réparateurs et des entrepreneurs.

Comment le système ESM fonctionne-t-il?

L'emprunteur et le prêteur concluent ce que l'on appelle un contrat de sûreté. Le prêteur enregistre un "avis" concernant le contrat dans le système ESM. Pour ce faire, il remet un état de financement à la Direction de l'enregistrement des sûretés mobilières du ministère de la Consommation et du Commerce. La Direction consigne ensuite les renseignements dans un fichier informatique et les met ainsi à la disposition des prêteurs et des acheteurs. Au maximum 30 jours après avoir enregistré l'état de financement, le prêteur doit faire connaître à l'emprunteur les renseignements enregistrés. En cas d'erreur, l'emprunteur devrait avertir le prêteur de sorte que la situation puisse être rectifiée.

Que trouve-t-on sur un état de financement?

Puisque l'état de financement est un avis, seuls sont nécessaires les renseignements de base concernant le prêt. Dans le cas d'un prêt-auto personnel, il s'agira du nom, de l'adresse et de la date de naissance de l'emprunteur, du nom et de l'adresse d'affaires du prêteur, de la période d'enregistrement, de la catégorie de bien grevé (bien de consommation), du montant initial du prêt, de la date d'échéance et de la description du véhicule automobile, y compris le numéro d'identification du véhicule (NIV).

Système d'enregistrement des sûretés mobilières

Guide du consommateur



Ministère de
la Consommation
et du
Commerce

Ontario

ISBN 0-7729-6342-8
01/90 - 25M



3 1761 11469415 1